



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

4
ОКТ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Вчерашние торги, как это часто бывает, можно разделить на две части – продолжение коррекции в первой половине и достаточно уверенные покупки во второй. Обычно подобный сценарий выступает признаком локального разворота. Значимого фундаментального позитива было немного, но индексы США и нефть вплотную приблизились к важным уровням поддержки, от которых и начался разворот. По S&P500 это диапазон 2840-2860, по нефти марки Brent \$56 за баррель. Макростатистика продолжает беспокоить участников рынка, вслед за очень слабыми данными по сфере промышленности вчера были опубликованы данные по индексу деловой активности в сфере услуг также хуже ожиданий. Значение оказалось самым низким с сентября 2016 года.

Однако в непроизводственном секторе, в отличие от производственного, наблюдается последовательное замедление темпов роста, но нет снижения. В противном случае без компенсации одного другим темпы роста ВВП США были бы в пределах ноля, тогда как сейчас есть уверенность в том, что по итогам года они превысят 2% при отсутствии эскалации в торговых войнах. Вчерашний разворот по времени совпал с сообщением Трампа о том, что приезд китайской делегации состоится на следующей неделе, как и запланировано. Вряд ли инвесторы забыли об этом, но еще одно подтверждение вместе с наличием покупателей вблизи важных уровней поддержки обеспечили уверенное закрытие. Мы считаем, что риски по-прежнему велики, о чем предупреждает и ряд авторитетных инвестиционных компаний, однако от этого раунда переговоров зависят перспективы завершения года, стороны должны это понимать и обеспечить видимый прогресс.

Нефть марки Brent вернулась к минимумам августа. Уровень запасов тогда был выше, а США собирались повысить пошлины, сейчас же ситуация несколько иная, поэтому от текущих уровней не исключен локальный рост к 59.50-60 за баррель. Доллар слабеет к остальным валютам на мировых рынках, что помогло рублю вернуться к 65, при этом потенциал роста ограничен отметкой 64.50 и будет зависеть преимущественно от внешнего фона. Минфин РФ в октябре собирается покупать валюту в рамках бюджетного правила примерно на 9.2 млрд. рублей в день, это больше прошлого месяца, но давление на рубль увеличится незначительно. Мечел собирается выкупить долю Газпромбанка в Эльгинском месторождении, что положительно скажется на компании в среднесрочной перспективе.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2910.6	+23.0	(+0.80%)
Nasd 100	7638.4	+87.6	(+1.16%)
IMOEX	2707.47	-11.92	(-0.44%)
PTC	1307.01	-6.74	(-0.51%)
Euro 50	3417.4	+4.1	(+0.12%)
Brent oil	57.64	+0.14	(+0.24%)
Gold	1505.48	+5.96	(+0.40%)
USD/RUB	65.12	-0.06	(-0.10%)
EUR/RUB	71.40	-0.02	(-0.03%)

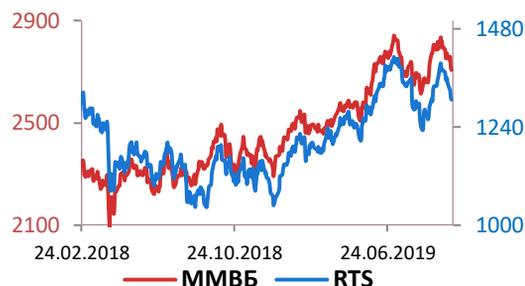
Лидеры роста, %

Россети ао	2.85
ОГК-2	1.64
Сургутнефтег ао	1.53
ФСК ЕЭС	1.48
Интер PAO	1.43

Лидеры снижения, %

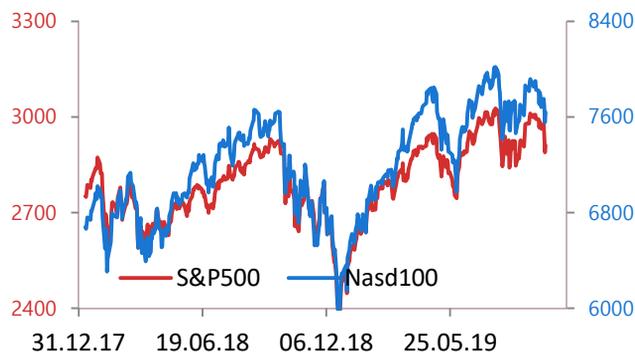
М.видео	-3.54
Распадская	-2.49
ММК	-2.40
Аэрофлот	-2.20
Магнит	-2.20

Динамика индексов

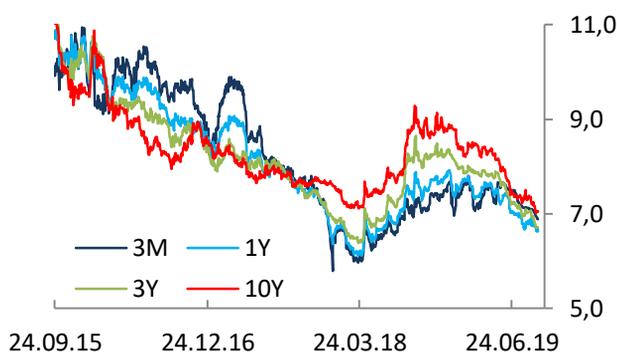




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 4 октября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	...	Сальдо торгового баланса (авг)	-54,50B	-54,00B
15:30	US	...	Уровень безработицы (сент)	3,70%	3,70%
16:00	RUS	...	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	4,30%	
21:00	US	...	Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла		
21:10	US	.	Речь члена FOMC Brainard		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – деятельности – No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанное на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.